

# 目 次

第1章 日本経済の現状	2
第1節 日本経済の概観	2
1 厳しい対外環境の下で成長を続けた日本経済	2
2 人手不足にもかかわらず弱い物価上昇圧力	9
3 世界経済減速下でのマクロ経済運営	19
第2節 人口減少・高齢化が進む家計部門の動向	22
1 雇用と所得の動向	22
2 緩やかな持ち直しの続く消費	30
3 弱含みとなった住宅投資	38
第3節 世界経済の鈍化に影響された企業部門	46
1 輸出依存度が明暗を分けた生産	46
2 製造業と非製造業の生産活動の違いは企業収益にも波及	51
3 質的变化がみられる企業の投資	57
第4節 まとめ	65
第2章 人口減少時代における働き方を巡る課題	68
第1節 働き方の変化と働き方改革	68
1 労働時間の推移	68
2 労働参加の推移	74
3 働き方改革とその効果	77
第2節 働き方の変化と就業機会	85
1 景気変動と就業機会：「就職氷河期世代」の背景	85
2 人口減少局面における雇い方・雇われ方	89
3 長期に渡る安定的な就業機会の確保	95
第3節 働き方の変化と社会保障	101
1 我が国の社会保障給付と負担の変遷	101
2 第3号被保険者を取り巻く状況と課題	105
3 就労を促す社会保障の改革	110
第4節 まとめ	115

第3章 人口減少時代における対外経済構造の変化と課題	118
第1節 我が国経済の対外経済構造の変化	118
1 対外収支の構造変化	119
2 我が国の対外資産負債の動向	126
3 貿易収支の恒常的な黒字解消の背景と交易利得	131
第2節 人口減少時代における対外経済構造変化と資産の運用	138
1 人口動態と対外経済構造	138
2 国富の最適な対外投資とホームバイアスの克服	144
3 対外直接投資の拡大と国内経済への影響	148
第3節 人口減少時代における対外経済構造変化と対外依存リスクの低減	154
1 対外エネルギー依存のリスク低減に向けた課題	154
2 対外食料依存のリスク低減に向けた課題	162
第4節 まとめ	172
むすび	174
コラム	
2-1 「働き方改革」の経緯	83
2-2 就職氷河期世代への支援に係る取組について	123
3-1 インバウンド需要増加の効果	142
付図・付表・付注	178
参考文献	208